

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Zylox-Tonbridge Medical Technology Co., Ltd.

歸創通橋醫療科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2190)

有關進一步收購目標公司之餘下股權的更新

茲提述本公司日期為2026年1月16日、2026年2月13日及2026年3月17日的公告(「該等公告」)。除另有界定外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。本公司謹此就進一步收購事項的代價基準提供以下進一步更新。

誠如該等公告所披露，本公司已於2026年3月17日就目標公司11%股權發出行使通知。根據買賣協議，於行使有關收購目標公司11%股權之期權後，本公司須於2028年上半年進行進一步收購事項。因此，根據上市規則第14.74(1)條，進一步收購事項已與行使期權合併計算。

鑒於透過行使期權於2026年3月收購目標公司11%股權與2028年上半年進行進一步收購事項的時間點不同，經本公司與賣方按公平原則磋商後，上述各批交易的代價主要基於以下因素釐定：

(i) 就透過行使期權取得的11%股權：

有關代價乃訂約方經參考(其中包括)以下因素後，按公平原則磋商釐定：(a) 目標公司之財務表現及業務前景，包括但不限於目標集團於2024年及2025年之歷史財務表現、實際現金、金融債務及營運資金淨值狀況。根據目標公司之財務資料，目標公司於2025年之資產淨值為12.85百萬歐元，顯示其資本結構穩健且具備持續營運能力。目標公司之除稅後淨虧損由4.12百萬歐元降至0.772百萬歐元，按年下降81.3%，反映其已從轉型期投資中復甦，

以及未來盈利能力的成長潛力；(b)目標集團之先進市場定位及產品組合，即在外周靜脈支架市場擁有最全面的產品組合之一，包括髂股靜脈、髂動脈分叉部、下腔靜脈及主動脈專用器械。憑藉產品品質及高端定位，目標集團的品牌在全球市場享有極高聲譽；(c)目標集團產品持續研發投入及監管審批之預估成本；及(d)取得目標公司品牌知名度、分銷網絡及知識產權控制權之戰略價值。本公司認為，目標公司作為本集團海外血管產品平台的角色，將提升本公司及目標集團現有銷售網絡及客戶關係的運用及成效，從而支持其財務發展軌跡。

(ii) 就於2028年上半年進行的進一步收購事項：

除訂約方於上文(i)項所考量目標公司的現況外，訂約方亦考量了預期於2028年上半年進行進一步收購事項前可能出現的各項因素、變動及情況，包括以下內容：

- a. 目標公司的財務及業務前景發展軌跡，包括透過整合互補性分銷渠道而預期擴大的市場覆蓋範圍。根據訂約方目前的估計，預計覆蓋市場數量將從目前的約70個增加至2027年底的超過90個；
- b. 目標公司產品組合的潛在發展，包括產品系列數量預計將從約20個擴增至約30個，尤其是鑒於全球外周血管介入醫療器材市場的進一步發展；及
- c. 於行使期權完成後，合併目標公司後經擴大本集團可發揮的協同效應，包括(但不限於)擴大的銷售及分銷網絡、合作研發(包括在未來三年內推出至少10項新產品或升級產品及產品改良)。

訂約方認為，該等因素在釐定目標公司餘下40%股權的價值時應發揮重要且相關的作用。經綜合考量上述各項因素後，本公司與賣方已協定，目標公司餘下40%股權於截至2027年底的企業價值為36百萬歐元。

於磋商買賣協議項下的相關參數及整體框架時，訂約方已考量目標公司的歷史財務表現、其產品管線的性質及風險狀況、執行其業務計劃所需的預期時間及投資、可資比較交易的市場慣例，以及訂約方在買賣協議項下的相關權利及義務，包括完成後的整合安排。基於上述考量，訂約方同意就餘下40%股權的應付代價最高為36百萬歐元。

訂約方按公平原則磋商後，已就買賣協議項下的調整機制達成一致，據此，期權及進一步收購事項各自的最高代價將按慣例進行調整，主要參照目標公司於期權及進一步收購事項各自完成日期的財務表現及狀況，包括其營運資金、淨債務等。

倘目標公司的業務表現未達預期，董事會認為，鑒於以下主要考量因素，進一步收購事項的定價基準已妥善反映目標公司於相關時點的實際價值，並能夠保障本公司及其股東的整體利益。

- (i) 誠如該等公告所披露，於行使期權而完成收購目標公司11%股權後，目標公司會作為本公司的非全資附屬公司合併入賬。本公司將據此對目標公司擁有控制權(包括投資後管理及營運監督)，並將能持續控制及監察目標集團的業務運營及財務表現。倘發現業務表現出現任何重大偏離，本公司將能及時實施針對性措施，以確保定價基準的合理性不會因目標公司表現欠佳而受到不利影響；

- (ii) 預期目標集團將成為本集團海外戰略的核心組成部分，有助於鞏固本集團的國際血管業務平台。因此，目標公司餘下40%股權的進一步收購事項，不僅構成賣方根據買賣協議所須履行的合約義務，以協助本集團全面擁有目標集團，亦是本公司得以有序實施該策略的重要一步。透過全面掌控目標集團，本集團可將其歐洲及國際銷售渠道與目標集團現有的分銷網絡整合，使目標集團能於中國內地以外地區分銷更廣泛的產品系列，並使本集團能利用目標集團的客戶關係，將新適應症及產品線引入海外市場，從而進一步提升目標集團(將成為本集團一部分)的財務表現及地位。待進一步收購事項完成後，目標公司成為本公司的全資附屬公司，本集團將在全球範圍內協調研發重點、臨床策略及監管規劃，並利用目標集團作為進軍歐洲及其他成熟市場的橋頭堡；及
- (iii) 誠如該等公告所披露，目標公司餘下40%股權的進一步收購事項所支付之代價，須受買賣協議項下訂約方協定的下調機制所規限，該機制參考目標公司截至2027年12月31日止年度的財務指標(包括營運資金及淨債務)，並將於進一步收購事項完成前，由訂約方根據該等調整達成協議後最終確定。此外，本公司亦有權於進一步收購事項完成前，要求就目標公司餘下40%股權應付的代價進行重新協商，從而確保代價能夠反映目標公司於完成時的實際業務價值。

承董事會命
歸創通橋醫療科技股份有限公司
董事長兼執行董事
趙中博士

香港，2026年5月15日

截至本公告日期，董事會成員包括執行董事趙中博士、謝陽先生及李崢博士；非執行董事王大松博士及李東方先生；以及獨立非執行董事計劍博士、邱斌女士及錢湘博士。